



**NFD AUREUS**

Invest



# NFD Aureus Emerging Markets Balanced

Prospekt i Statut

## Sadržaj

PROSPEKT .....	1
1. UVOD .....	1
1.1. Povijesni razvoj i tržišna pozicija investicijskih fondova.....	1
1.2. Vrste investicijskih fondova.....	1
1.3. Zakonska podloga i nadzor poslovanja investicijskih fondova .....	2
2. PODACI O FONDU.....	2
2.1. Osnovni podaci o fondu.....	2
2.2. Najniža vrijednosti imovine fonda.....	2
2.3. Kontakt podaci i dostupnost informacija o Fondu .....	3
2.4. Tvrtka revizor Fonda.....	3
2.5. Ulagatelji i razlozi njihova ulaganja u Fond .....	3
3. UPRAVLJANJE FONDOM .....	3
3.1. Strategija i upravljanje fondom .....	3
3.2. Vrijednost imovine Fonda .....	5
3.3. Izračun cijene udjela u Fondu.....	6
3.4. Ovlaštenje za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela.....	6
3.5. Vrijednost udjela, minimalne vrijednosti ulaganja i kupnja udjela .....	7
3.6. Potvrda o kupnji udjela i prodaja udjela .....	7
3.7. Obavijesti i izvještavanje ulagača .....	9
3.8. Porezni tretman Fonda i ulagača.....	10
3.9. Obustava otkupa udjela .....	10
3.10. Likvidacija Fonda.....	11
4. OSNOVNI RIZICI ULAGANJA U FOND .....	12
4.1. Rizik promjene cijena financijskih instrumenata (tržišni rizik) .....	13
4.2. Rizik promjene kamatnih stopa.....	13
4.3. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda.....	13

4.4.	Rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani .....	14
4.5.	Rizik nelikvidnosti tržišta .....	14
4.6.	Kreditni rizik.....	14
4.7.	Rizik promjene poreznih propisa.....	14
4.8.	Orijentacija ulaganja imovine Fonda prema rizicima ulaganja .....	15
5.	NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA.....	16
5.1.	Naknada za upravljanje .....	16
5.2.	Ulazna naknada .....	16
5.3.	Izlazna naknada .....	17
5.4.	Naknada Depozitnoj banci.....	17
5.5.	Prelazak iz fonda u fond unutar Društva.....	17
5.6.	Ostali troškovi.....	17
6.	DEPOZITNA BANKA.....	18
6.1.	Temeljni podaci o Depozitnoj banci .....	18
6.2.	Referentni podaci o Depozitnoj banci .....	18
6.3.	Poslovi Depozitne banke .....	19
6.4.	Odgovornosti Depozitne banke.....	20
7.	DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA.....	21
7.1.	Tvrtka, pravni oblik i sjedište Društva .....	21
7.2.	Temeljni kapital, djelatnosti Društva i dioničari.....	21
7.3.	Nadnevak osnivanja i upisa u sudski registar .....	22
7.4.	Organi Društva.....	22
7.5.	Životopisi članova Uprave .....	22
7.6.	Životopisi članova Nadzornog odbora.....	23
8.	POVIJESNI REZULTAT FONDA, POSLOVNA GODINA FONDA I DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA... 25	
	STATUT .....	26

# PROSPEKT

## 1. UVOD

### 1.1. Povijesni razvoj i tržišna pozicija investicijskih fondova

Neka najjednostavnija definicija investicijskih fondova je da su to financijske organizacije ili institucionalni investitori koji prikupljaju sredstva od svojih ulagača te ih tada plasiraju u kratkoročne i dugoročne investicije, odnosno u različite financijske instrumente. Može se reći da su investicijski fondovi postali nositelji aktivnosti na svjetskim financijskim tržištima.

Osnovni razlog zbog kojeg se u investicijske fondove godišnje ulažu stotine milijardi dolara leži u jednostavnoj činjenici da se putem investicijskih fondova može ostvariti veća dobit od klasično uloženi sredstava u banke i štedionice. Prednost ulaganja sredstava u investicijske fondove očituje se u većoj mogućnosti podjele rizika uloženi sredstava. Bitna prednost fondova je i u profesionalnom upravljanju i vođenju portfelja jer ono uvažava osnovna načela profitabilnosti, sigurnosti i likvidnosti kao i mogućnost ostvarivanja nižih troškova u trgovanju vrijednosnim papirima i drugim financijskim instrumentima zbog velikog obujma poslovnih transakcija, kao i postojanja odgovarajućih mehanizama nadzora i zaštite ulagača (zakonski propisi, komisije čije članove imenuje Vlada). Atraktivnost investicijskih fondova osobito dolazi do izražaja kod manjih investitora kojima investicijski fondovi omogućavaju investiranje na način sličan velikim, institucionalnim investitorima.

### 1.2. Vrste investicijskih fondova

Dvije su osnovne vrste investicijskih fondova - otvoreni i zatvoreni fondovi. U Republici Hrvatskoj postoje obje vrste investicijskih fondova, ali s izrazitom dominacijom otvorenih investicijskih fondova.

Otvoreni fondovi su vrsta investicijskih fondova čija je imovina podijeljena na neograničen broj udjela. Fond dakle, prikuplja novčana sredstva prodajom udjela u fondu i tako prikupljena sredstva potom ulaže u različite financijske instrumente. Novim ulaganjima novca u fond kreiraju se novi udjeli, kojima se kupuju novi financijski instrumenti, pa se na taj način povećava veličina imovine fonda. Vlasnici u svakom trenutku mogu zahtijevati otkup svih ili dijela udjela u fondu, a društvo koje upravlja fondom, sukladno Prospektu i Statutu, dužno ih je bezuvjetno otkupiti.

Zatvoreni fondovi su vrsta investicijskih fondova čija je imovina podijeljena na određeni broj dionica, kojima se trguje na organiziranim tržištima. Prilikom osnivanja zatvorenog fonda novčana sredstva se prikupljaju javnom prodajom dionica.

### **1.3. Zakonska podloga i nadzor poslovanja investicijskih fondova**

Bitno je istaknuti da su investicijski fondovi zasebna imovina koja nije u vlasništvu društva za upravljanje investicijskim fondovima nego u vlasništvu ulagatelja, proporcionalno veličini njihovih udjela u fondu. Poslovanje investicijskih fondova regulirano je Zakonom o investicijskim fondovima („Narodne Novine“, br. 150/05), kao i drugim podzakonskim propisima donesenim po osnovi Zakona, a njihovo je osnivanje i poslovanje pod nadzorom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: Nadzorno tijelo).

## **2. PODACI O FONDU**

### **2.1. Osnovni podaci o fondu**

Ime fonda je NFD Aureus Emerging Markets Balanced – otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. Navedeni fond je mješoviti otvoreni investicijski fond s javnom ponudom koji se osniva isključivo radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom i prodajom udjela u Fondu svim zainteresiranim ulagateljima te njihovog ulaganja u vrijednosne papirne i druge financijske instrumente sukladno strategiji ulaganja opisanoj točkom 3.1.

Fond je osnovan temeljem odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu Nadzorno tijelo), Klasa: UP/I-450-08/06-03/09 od 21. lipnja 2006. godine, a njime upravlja NFD Aureus Invest, dioničko društvo za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Ilica 1/a (u daljnjem tekstu Društvo).

Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

### **2.2. Najniža vrijednosti imovine fonda**

Najniži iznos novčanih sredstava koji će se prikupiti iznosi 5.000.000,00 (pet milijuna) kuna. Ukoliko se navedeni iznos ne prikupi, prikupljeni ulozi biti će vraćeni ulagateljima.

U neprekinutom razdoblju od tri kalendarska mjeseca vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod 5.000.000,00 (pet milijuna) kuna. U slučaju da vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod prethodno naznačenog iznosa, Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom fondu.

### **2.3. Kontakt podaci i dostupnost informacija o Fondu**

NFD Aureus Invest d.d., Ilica 1a, 10000 Zagreb

tel: 01/6395-672, 6395-673, 6395-674

e-mail: [info@nfdaureus.hr](mailto:info@nfdaureus.hr)

Polugodišnja i godišnja izvješća o radu Fonda, primjerak Prospekta i Statuta Fonda, kao i sve druge informacije o Fondu moguće je dobiti u sjedištu Društva, na adresi Ilica 1a, 10000 Zagreb te na internetskim stranicama Društva na adresi [www.nfdaureus.hr](http://www.nfdaureus.hr).

### **2.4. Tvrtka revizor Fonda**

S obzirom na važnost kvalitetno obavljenog posla revizije za investitore u Fond, Uprava NFD Aureus Investa d.d. povjerila je reviziju poslovanja Fonda PricewaterhouseCoopersu d.o.o., Alexandera von Humboldta 4, 10000 Zagreb.

### **2.5. Ulagatelji i razlozi njihova ulaganja u Fond**

Ulagatelji u Fond mogu biti sve pravne i fizičke osobe kojima je to dopušteno odredbama Zakona. Fond je namijenjen ulaganju individualnim i institucionalnim investitorima, što znači da u njega mogu ulagati i fizičke i pravne osobe zainteresirane da se njihova slobodna novčana sredstva investiraju na financijskim tržištima na kojima kotiraju vrijednosni papiri izdavatelja iz zemalja definiranih strategijom ulaganja Fonda.

Predviđeno optimalno ulaganje u Fond je tri ili više godina, a društvo će ulagati imovinu Fonda s ciljem ostvarivanja što većeg prinosa na ulaganje, primjerenog vrsti i riziku ulaganja, a određenih strategijom Fonda.

Zasebnom imovinom Fonda u vlasništvu svih imatelja udjela Društvo će poslovati u dobroj vjeri s najboljim namjerama i pozornošću savjesnog gospodarstvenika i dobrog stručnjaka, neovisno o Depozitnoj banci i bilo čijim osobnim interesima, a isključivo u interesu imatelja udjela u Fondu.

## **3. UPRAVLJANJE FONDOM**

### **3.1. Strategija i upravljanje fondom**

NFD Aureus Emerging Markets Balanced je mješoviti otvoreni investicijski fond s javnom ponudom koji investira svoju imovinu u različite klase imovine, s tim da udio pojedine klase imovine ne smije prelaziti 60 posto neto imovine Fonda. Primarni fokus je izlaganje dioničkog i obvezničkog dijela portfelja tržištima u razvoju gdje se nastoje pronaći viši prinosi zbog trenutno više percipirane

makroekonomske razine rizika. Viša razina rizika kontrolira se ulaganjem u konzervativnije vrste vrijednosnih papira.

Ulaganjem u Fond ulagači sukladno svom udjelu sudjeluju u diverzificiranom portfelju vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira te ostalih financijskih instrumenta, čime mogu disperzirati rizik u odnosu na samostalno ulaganje na tržištu. Bitna prednost fondova je i u profesionalnom upravljanju i vođenju portfelja jer ono uvažava osnovna načela profitabilnosti, sigurnosti i likvidnosti kao i mogućnost ostvarivanja nižih troškova u trgovanju vrijednosnim papirima i drugim financijskim instrumentima zbog velikog obujma poslovnih transakcija, kao i postojanja odgovarajućih mehanizama nadzora i zaštite ulagača. Također, ovim putem ulagači ostvaruju pristup onim tržištima i instrumentima kojima u okviru svog redovnog poslovanja ne bi mogli pristupiti.

Strategijom ulaganja imovine Fonda utvrđuju se osnovni ciljevi i načela ulaganja kako bi se očuvala vrijednost uloga u Fond, uz istovremeno ostvarivanje atraktivne stope prinosa. Uvažavajući načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine Fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagači imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz što veću profitabilnost ulaganja u skladu s preuzetim rizikom.

Imovina Fonda trajno će biti izložena tržištima vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira i to ne manje od 70% neto imovine fonda. Imovina će se ulagati u sljedeće instrumente:

- od 30% do 60% u dionice izdavatelja iz zemalja koje su obuhvaćene indeksom MSCI Emerging markets: Brazil, Češka, Čile, Egipat, Filipini, Indija, Indonezija, Izrael, Koreja, Južna Afrika, Kina, Kolumbija, Mađarska, Malezija, Maroko, Meksiko, Peru, Poljska, Rusija, Tajvan, Tajland, Turska
- od 10% do 60% u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire izdavatelja (uključujući i države kao izdavatelje) iz zemalja koje su obuhvaćene indeksom MSCI Emerging markets: Brazil, Češka, Čile, Egipat, Filipini, Indija, Indonezija, Izrael, Koreja, Južna Afrika, Kina, Kolumbija, Mađarska, Malezija, Maroko, Meksiko, Peru, Poljska, Rusija, Tajvan, Tajland, Turska
- maksimalno do 10% imovine Fonda u investicijske fondove uz uvjet da je prospektom i/ili statutom fonda u čije dionice ili udjele se ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova. Na imovinu fonda uloženu u druge investicijske fondove Društvo će zaračunavati redovnu naknadu za upravljanje s tim da naknada za upravljanje plaćena drugom društvu za upravljanje ne smije prelaziti 6%

vrijednosti ulaganja. Fondu se neće naplaćivati ulazna i izlazna naknada kada se sredstva Fonda ulažu u druge fondove kojima upravlja Društvo

- maksimalno do 30% imovine Fonda u depozite i ostale instrumente tržišta novca na sljedeći način:
  - u depozite i ostale instrumente tržišta novca u Republici Hrvatskoj maksimalno do 30%
  - u depozite i ostale instrumente tržišta novca u zemljama članicama EU-a, OECD-a i CEFTA-e maksimalno do 30%
- maksimalno do 20% imovine Fonda u repo sporazume s dopuštenim vrijednosnim papirima, dospjeća maksimalno do godine dana
- maksimalno do 10% imovine Fonda u vrijednosne papire koji nisu uvršteni u službenu (redovitu) kotaciju na nekoj burzi vrijednosnih papira ili se njima ne trguje na nekom drugom organiziranom tržištu, u skladu s Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (članak 3.)

Društvo će se pri ulaganju sredstava Fonda pridržavati ograničenja ulaganja iz članka 100. i 101. Zakona o investicijskim fondovima i podzakonskih propisa.

Ulaganja u opcijske i termenske ugovore i druge financijske izvedenice mogu se koristiti u svrhu zaštite od rizika i u svrhu povećanja prinosa ili smanjivanja troškova Fonda. Korištenjem financijskih izvedenica neće se mijenjati investicijska strategija, ciljevi i ograničenja definirani Prospektom i Statutom Fonda te Zakonom.

Društvo će nastojati ostvariti viši prinos ulažući imovinu Fonda u one vrijednosne papire i na ona tržišta na kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolji prinos, pridržavajući se ograničenjima ulaganja utvrđenih Zakonom.

Uspješnost Fonda (prinos prilagođen riziku) uspoređivat će se s relevantnim kompozitnim indeksom (*benchmarkom*), sastavljenim od indeksa MSCI Emerging Markets i JPMorgan EM Bond Indices. Omjer navedenih indeksa u kompozitnom indeksu iznositi će 3:2, izraženo u kunama.

### **3.2. Vrijednost imovine Fonda**

Neto vrijednost imovine Fonda određuje se tako da se u skladu sa Zakonom i drugim važećim propisima prvo odredi vrijednost financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda. Od

vrijednosti imovine oduzima se vrijednost obveza Fonda te, slijedom toga, troškova koji se prema ovom Prospektu oduzimaju od imovine Fonda. Vrijednost imovine Fonda Društvo izračunava svakog radnog dana za prethodni dan, najkasnije do 13:00 sati. Vrijednost udjela Fonda svakodnevno se objavljuje na službenim internetskim stranicama Društva.

Vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca ne smije pasti ispod 5.000.000,00 (pet milijuna) kuna. U slučaju da vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod prethodno naznačenog iznosa, Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom fondu.

### **3.3. Izračun cijene udjela u Fondu**

Neto vrijednost po udjelu u Fondu jest neto vrijednost imovine Fonda podijeljena brojem udjela Fonda u trenutku izračuna neto vrijednosti imovine. Cijena udjela u Fondu se izračunava dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih, a nepovučenih udjela. Broj izdanih udjela jednak je broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove cijene. Cijenu udjela Fonda Društvo izračunava svakog radnog dana za prethodni dan, najkasnije do 13:00 sati. Vrijednost udjela Fonda svakodnevno se objavljuje na službenim internetskim stranicama Društva.

*Prodajna cijena udjela* (cijena izdavanja) utvrđuje se tako da se vrijednost udjela uveća za ulaznu naknadu (trošak izdavanja). Iznos navedene ulazne naknade predstavlja prihod Društva.

*Otkupna cijena udjela* (cijena udjela pri povratu i isplati udjela) utvrđuje se tako da se vrijednost udjela umanjuje za izlaznu naknadu. Iznos navedene izlazne naknade predstavlja prihod Društva. Ulazne i izlazne naknade detaljnije su objašnjenje u poglavlju Naknade i troškovi upravljanja.

### **3.4. Ovlaštenje za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela**

Vrijednost imovine Fonda te cijenu udjela u Fondu izračunava samo Društvo. Metode procjene i utvrđivanja vrijednosti imovine Fonda kao i cijene udjela moraju biti u skladu s pozitivnim propisima Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja. Izračun vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela u Fondu nadzire i potvrđuje depozitna banka koja je u tom slučaju odgovorna za točnost izračuna.

Revizor Fonda je dužan, tijekom svoje godišnje revizije, obaviti nasumičnu provjeru kako bi se uvjerio da su načela utvrđivanja vrijednosti sadržana u propisima poštovana, da su temeljem primjene naznačenih načela dobivene cijene udjela Fonda točne, te da naknada za upravljanje i druge naknade i troškovi predviđeni Prospektom i Statutom Fonda ne prelaze utvrđene iznose.

U skladu sa Zakonom, Društvo zadržava pravo promjene iznosa ulazne i izlazne naknade.

### **3.5. Vrijednost udjela, minimalne vrijednosti ulaganja i kupnja udjela**

Vrijednost jednog udjela pri osnivanju fonda (početna vrijednost) iznosila je 100 kuna.

Najniži iznos sredstava koje ulagači mogu uplatiti u Fond iznosi najmanje 350 kuna.

Sve uplate u Fond i isplate iz Fonda su u kunama. U slučaju da se trenutno važeći propisi promijene, ili za to dobije odobrenje nadležnih institucija, Društvo može donijeti odluku da uplate i isplate budu i u nekoj drugoj valuti. Društvo će takvu odluku prethodno dostaviti Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga te je objaviti u minimalno jednim dnevnim novinama koje izlaze na području Republike Hrvatske.

Svaki zainteresirani ulagatelj može kupiti udjele u Fondu uplatom novčanih sredstava na račun Fonda, uz prethodno dostavljen zahtjev za kupnju udjela, temeljem čega stječe udio u Fondu. Zahtjev za kupnju udjela u Fondu ulagatelj dostavlja Društvu ili zahtjev može ispuniti kod ovlaštenih prodajnih zastupnika. Kupnja udjela u Fondu obavlja se po cijeni koja u skladu s Prospektom Fonda i propisima vrijedi u trenutku primitka uplate u Fond, uvećanoj za ulaznu naknadu ukoliko se naplaćuje. Danom uplate u Fond smatra se dan priljeva novčanih sredstava na račun Fonda.

Prije kupnje udjela u Fondu kupcu će se učiniti dostupnim Statut i Prospekt Fonda te će mu se dati na uvid, u slučaju njihove dostupnosti, zadnje godišnje i polugodišnje poslovno i financijsko izvješće Fonda.

Broj kupljenih odnosno prodanih udjela računa se na četiri decimalna mjesta.

### **3.6. Potvrda o kupnji udjela i prodaja udjela**

Potvrda o kupnji udjela sadržava:

1. datum kupnje udjela,
2. tvrtku Fonda, te tvrtku i sjedište Društva,
3. broj udjela u imovini Fonda na koje glasi potvrda,
4. ime i prezime odnosno tvrtku imatelja udjela,
5. mjesto i datum izdavanja potvrde,
6. potpis ovlaštene osobe društva za upravljanje.

Kupnjom udjela ulagač u Fond stječe, razmjerno vrijednosti svog udjela, vlasništvo nad imovinom Fonda. Društvo vodi registar vlasnika udjela u Fondu.

Vlasniku udjela zajamčeno je:

- pravo na prodaju udjela u Fondu na način i prema uvjetima isplate utvrđenim Statutom i Prospektom Fonda;
- pravo na raspolaganje udjelom i pravo na prijenos udjela na drugu osobu sukladno Statutu i Prospektu Fonda;
- pravo na obavještenost sukladno Statutu i Prospektu Fonda;
- pravo na sudjelovanje u podjeli imovine u slučaju likvidacije Fonda;
- pravo na udio u dobiti.

Prenošenjem vlasništva nad udjelom u Fondu, na stjecatelje prelaze sva navedena prava, kao i razmjerni udio u imovini Fonda. Stjecanjem udjela, vlasnik istovremeno prihvaća Statut i Prospekt Fonda, koji uređuje pravne odnose Društva s vlasnicima udjela u Fondu. Odgovornost vlasnika udjela u Fondu je ograničena visinom iznosa njihovog udjela u Fondu. Svaki imatelj udjela u Fondu ima pravo prodati i/ili prenijeti svoje udjele na neku drugu osobu pod uvjetom da je prethodno ispunio obrazac o prijenosu što ga je odobrilo Društvo, pri čemu takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovom upisu u registar udjela Fonda koje vodi Društvo i nakon što primatelj prijenosa potvrdi da ga prihvaća. Obrazac o prijenosu potpisuju i prenositelj i primatelj prijenosa, te ga dostavljaju Društvu. Prijenos udjela može biti odbijen zbog razloga navedenih u članku 178. stavak 2. Zakona o investicijskim fondovima.

Svi zainteresirani ulagatelji mogu kupovati udjele putem trajnog naloga. Također, ulagatelji mogu prodavati udjele u Fondu na način da ovlaste Društvo da periodično isplaćuje određeni broj udjela ili određenu količinu novčanih sredstava na unaprijed određen račun. Potvrde o transakcijama izdaju se na vlastiti zahtjev ulagatelja najkasnije u roku od sedam dana od primitka valjanog zahtjeva za prodaju, odnosno kupnju te izvršene uplate u Fond.

U slučaju da ulagač želi prodati svoj udjel u Fondu, to radi na način da Društvu dostavi zahtjev za prodaju udjela. Društvo je potom obvezno najkasnije u roku od 7 dana od dana primitka zahtjeva za prodaju i druge potrebne dokumentacije osigurati sredstva i isplatiti ulagača po cijeni važećoj na dan podnošenja zahtjeva za prodaju, uz uvjet da je prodavatelj dostavio Društvu sve potrebne dokumente.

Datumom prodaje smatra se dan zaprimanja zahtjeva za prodaju. Ako je zahtjev za prodaju zaprimljen na neradni dan, datumom prodaje smatra se prvi sljedeći radni dan. Obavijest o prodaji udjela izdaje se ulagaču nakon obračuna vrijednosti udjela.

Postupak prodaje udjela uključuje plaćanje izlazne naknade, za koju se umanjuje vrijednost iznosa za isplatu.

Svi zahtjevi za kupnju i prodaju udjela jednog ulagača s istim datumom uplate, odnosno isplate, smatraju se jednom uplatom ili isplatom.

Sve uplate/isplate temeljem kupnje/prodaje udjela obavljaju se u kunama.

Otkup "in specie", odnosno otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, dopušten je u slučaju kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup velike vrijednosti, u nepovoljan položaj doveli trajni ulagači, o čemu će Društvo donijeti posebnu odluku.

### **3.7. Obavijesti i izvještavanje ulagača**

Društvo će sukladno odredbama Zakona i drugim mjerodavnim propisima izrađivati polugodišnja i revidirana godišnja izvješća o poslovanju Fonda. Društvo će dostavljati Nadzornom tijelu revidirana godišnja financijska izvješća o poslovanju Fonda u roku od četiri mjeseca od završetka obračunske godine, a polugodišnja financijska izvješća do 31. srpnja tekuće godine, te će navedena izvješća, odnosno dodatne informacije o Fondu, kao i Prospekt i Statut Fonda, biti dostupni imateljima udjela u sjedištu Društva.

Društvo će imateljima udjela u Fondu, isključivo na njihov pisani zahtjev, dostaviti polugodišnje izvješće i revidirano godišnje izvješće Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu. Imateljima udjela, Društvo će jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometu udjelima u Fondu u njihovom vlasništvu. Na zahtjev imatelja udjela ili njihovih zakonski ovlaštenih zastupnika, te na njihov trošak, Društvo će pravovremeno dostaviti izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu u njihovom vlasništvu.

Društvo će cijenu udjela u Fondu staviti javnosti na raspolaganje po svakom njezinom izračunu u skladu sa Zakonom. Društvo će imatelje udjela u Fondu, na njihov zahtjev, izvijestiti o cijeni udjela u Fondu.

Društvo će javnosti učiniti dostupnim i osnovne podatke o fondovima kojima upravlja, kao i strukturi portfelja fonda, tromjesečno u obliku obavijesti na web stranici Društva najkasnije 10 dana

po isteku izvještajnog tromjesečja. Sadržaj i oblik izvještaja uređen je Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (čl. 11. st. 3 i 4.).

### **3.8. Porezni tretman Fonda i ulagača**

Prema postojećim poreznim propisima Republike Hrvatske porast vrijednosti imovine Fonda ne podliježe oporezivanju porezom na dobit.

Temeljni porezni propisi kojima se uređuje oporezivanje prihoda fizičkih i pravnih, domaćih i stranih ulagatelja u investicijske fondove su:

1. Opći porezni zakon (Narodne novine 147/08)
2. Zakon o porezu na dobit (Narodne novine 177/04, 90/05, 57/06, 146/08, 80/10)
3. Zakon o porezu na dohodak (Narodne novine 177/04, 73/08, 80/10)

#### *Porezni tretman domaćih fizičkih osoba*

Temeljem Zakona o porezu na dohodak prihod ostvaren prodajom udjela ili dionica ne oporezuje se porezom na dohodak.

#### *Porezni tretman domaćih pravnih osoba*

Temeljem članka 12. Zakona o porezu na dobit prihod od dividendi i udjela u dobiti ne oporezuje se porezom na dobit.

Prihod od prodanih dionica i udjela oporezuje se porezom na dobit (članak 4. točka 9. Zakona), dok gubitak od prodaje dionica i udjela smanjuje poreznu osnovicu.

### **3.9. Obustava otkupa udjela**

Otkup udjela u Fondu može se obustaviti samo ako Društvo i depozitna banka Fonda smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu ulagača ili potencijalnih ulagača. U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će obustaviti i izdavanje udjela.

Obustava otkupa udjela u Fondu se mora odmah prijaviti Nadzornom tijelu, a obavijest o obustavi je potrebno objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske, kao i obavijest o nastavku poslovanja Fonda. Nadzorno tijelo može naložiti Društvu i depozitnoj banci Fonda da privremeno obustave prodaju i otkup udjela ako stekne

nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se ulagačima nanosi šteta zbog netočnog izračuna cijene udjela u Fondu. Opisana obustava otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave, osim ako se Nadzorno tijelo izriječkom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka.

### **3.10. Likvidacija Fonda**

Odluku o likvidaciji Fonda donosi Društvo u slučajevima kada nastupe okolnosti predviđene Zakonom, a osobito u slučajevima:

- dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti osnivanja i upravljanja investicijskim fondovima, osim ukoliko upravljanje Fondom ne bude preneseno na drugo ovlašteno društvo za upravljanje,
- da depozitna banka prestane poslovati u svojstvu depozitne banke ili prilikom promjene depozitne banke ako, u za to Zakonom predviđenim rokovima, ugovor ne bude sklopljen s drugom depozitnom bankom,
- pada vrijednosti imovine Fonda ispod najniže vrijednosti imovine utvrđene odredbama ovog Prospekta.

U slučaju likvidacije Fonda, istu će provoditi Društvo, osim u slučaju stečaja ili kada mu je Nadzorno tijelo privremeno ili trajno oduzelo odobrenje za rad, kada likvidaciju provodi depozitna banka Fonda. Ukoliko je depozitna banka Fonda u stečaju ili je HNB trajno oduzela odobrenje za rad depozitnoj banci Fonda, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Nadzornog tijela.

Likvidator je dužan u roku od 7 dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome izvijestiti Nadzorno tijelo i sve ulagače.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjuje se svaka daljnja prodaja ili otkup udjela u Fondu, osim u slučaju zahtjeva zaprimljenih nakon utvrđivanja zadnje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji, pri čemu se transakcije s imovinom Fonda mogu obavljati isključivo za potrebe njegove likvidacije.

U postupku provedbe likvidacije sva imovina Fonda se prodaje, a obveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji se podmiruju. Preostala neto vrijednost imovine Fonda se raspodjeljuje imateljima udjela razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

## 4. OSNOVNI RIZICI ULAGANJA U FOND

Društvo upravlja rizicima u skladu sa Zakonom te slijedeći smjernice domaćih i inozemnih nadzornih institucija i regulatornih tijela (Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Hrvatska narodna banka, Bazelski odbor).

Proces upravljanja rizicima odvija se u Odjelu *middle office-a*. Uprava Društva odgovorna je za upravljanje rizicima.

Odjel *middle office* je organizacijska jedinica unutar Društva koja je zadužena za kontrolu poslovanja Fonda, izradu stručnih analiza te izvještavanje Uprave.

Procedura Odjela *middle office-a*, a koju je donijela Uprava Društva, objedinjuje opis i definicije radnih zadataka te poslovnog procesa unutar Odjela *middle office-a*. Nadalje, procedurom su definirani procesi upravljanja rizikom, provođenje zaštite portfelja te sustav izvještavanja.

Kada se govori o ulozi rizika pri donošenju odluka o ulaganju – upravo odluka o prihvatljivosti rizika predstavlja temelj nakon koje Društvo u obzir uzima potencijalni prinos Fonda. Prihvatljivost rizika usklađuje se u odnosu na odstupanje od prosječnog rizika *benchmarka*. Društvo na osnovu stručnih analiza *Front office* i *Middle office* odjela utvrđuje iznos dozvoljenog odstupanja portfelja Fonda od rizika *benchmarka* kojeg predstavlja godišnja standardna devijacija i koju redovito prati odjel *Middle office*. Putem top – down pristupa kod odabira pojedinih investicija za portfelj Fonda, odredi se očekivani godišnji prinos te ex-post standardna devijacija. Korištenjem mean/variance optimizacije portfelja Fonda i unaprijeđenog „index tracking“ modela razvijenog unutar kuće, određuje se primjereni udio odabranih dionica. Bez obzira na opseg nadprosječno zanimljivih dionica po pitanju očekivanog prinosa, beta koeficijent portfelja Fonda niti u jednom trenutku ne smije odstupati od bete *benchmarka* za više od 30%.

Nadalje, ulaganje u investicijske fondove pretpostavlja preuzimanje određenih rizika, pri čemu se rizik ulaganja definira kao vjerojatnost da prinos od ulaganja na tržištu kapitala bude nezadovoljavajući ili negativan uslijed djelovanja sljedećih rizika:

- rizika promjene cijene financijskih instrumenata
- rizik promjene kamatnih stopa
- političkog rizika zemalja u koje je uložena imovina Fonda
- rizika promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani
- rizika nelikvidnosti tržišta
- kreditnog rizika izdavatelja vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Fonda

- rizika promjene poreznih propisa

U nastavku slijedi kratki pregled najznačajnijih rizika kojima će biti izložena imovina Fonda.

#### **4.1. Rizik promjene cijena financijskih instrumenata (tržišni rizik)**

Imovina Fonda bit će investirana u financijske instrumente navedene u strategiji ulaganja. Tim se instrumentima trguje na domaćim i međunarodnim financijskim tržištima i njihova je buduća cijena neizvjesna. Promjena vrijednosti tih instrumenata može dovesti do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrijednosti udjela. Tržišni rizik vlasničkih vrijednosnih papira uvjetovan je gospodarskim kretanjima u nacionalnim gospodarstvima te trendovima u pojedinoj industrijskoj grani i u samom poduzeću. Opisani rizik Društvo nastoji smanjiti oblikujući strukturu portfelja na način da se uvažava načelo razdiobe rizika putem diverzifikacije portfelja Fonda.

#### **4.2. Rizik promjene kamatnih stopa**

Imovina Fonda trajno će biti izložena tržištima vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira i to ne manje od 70% neto imovine fonda. Strategijom ulaganja Fonda omogućeno je ulaganje i u dužničke vrijednosne papire te instrumente tržišta novca, koji su izravno osjetljivi na promjenu kamatnih stopa i kretanja u gospodarstvu. Promjena kamatnih stopa obrnuto je proporcionalna promjeni cijene dužničkih vrijednosnih papira, uz napomenu da je osjetljivost u slučaju kratkoročnih vrijednosnih papira u pravilu manja nego kod dugoročnih vrijednosnih papira. Pad cijena obveznica može biti uzrokovan porastom općeg nivoa kamatnih stopa, ali i posljedica nepovoljne procjene rizičnosti izdavatelja obveznica. Rizik promjene kamatnih stopa Društvo će smanjiti investiranjem u dužničke vrijednosne papire koji su manje osjetljivi na promjenu kamatnih stopa, pri čemu će se osjetljivost dužničkog vrijednosnog papira na promjenu kamatnih stopa procjenjivati korištenjem *duration* analize.

#### **4.3. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda**

Imovina Fonda će biti uložena u vlasničke vrijednosne papire, državne obveznice raznih zemalja i korporativne obveznice velikih kompanija koje posluju na različitim tržištima u različitim državama. Zbog toga postoji mogućnost da eventualne političke krize na tim tržištima imaju utjecaj na vrijednost imovine Fonda. Društvo će ulagati imovinu Fonda na način da bude što manje izložen tržištima na kojima se može očekivati veći utjecaj političkih kriza. Ovaj rizik nešto je izraženiji u zemljama u regiji na što će se obratiti posebna pozornost, jer te zemlje provode intenzivne reforme tržišne i socijalne liberalizacije koje bi trebale doprinijeti ekonomskom razvitku na dugi rok. Ipak, ne postoje nikakva jamstva da će se to uistinu i dogoditi s obzirom da bi reforme mogle biti ugrožene socijalnim, političkim ili čak i vojnim krizama. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda Društvo će

smanjiti regijskom diverzifikacijom portfelja u zemlje sa stabilnom političkim okolinom, sukladno strategiji ulaganja iz točke 3.1.

#### **4.4. Rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani**

Imovina Fonda biti će uložena u vrijednosne papire opisane u strategiji ulaganja. Kako će imovina Fonda biti uložena u vrijednosne papire denominirane u različitim valutama, taj će dio imovine biti izložen i riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na kunu – obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fond. Rizik deprecijacije/aprecijacije valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani Društvo namjerava smanjiti diverzifikacijom portfelja na instrumente različitih denominacija kao i pažljivim izborom instrumenata s obzirom na procjenu rizičnosti valute njihove denominacije.

#### **4.5. Rizik nelikvidnosti tržišta**

Društvo će ulagati imovinu Fonda vodeći računa o ovom riziku, tako da uravnoteži odnos likvidnosti pojedinog instrumenta s njegovim udjelom u ukupnoj imovini Fonda. Rizik nelikvidnosti tržišta kod vlasničkih vrijednosnih papira Društvo će smanjiti ulaganjem i u tzv. *blue-chip* vlasničke vrijednosne papire. Kod dužničkih vrijednosnih papira, rizik nelikvidnosti smanjit će se ulaganjem pretežno u vrijednosne papire iz *benchmark* indeksa, čije su sastavnice, između ostalog, izabrane i po kriteriju visoke likvidnosti.

#### **4.6. Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj vrijednosnog papira odnosno dužnik po financijskom instrumentu koji je uključen u imovinu Fonda, ili osoba s kojom u svoje ime, a za račun Fonda, Društvo sklapa poslove na financijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze po dospijeću, što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda. Društvo će upravljati kreditnim rizikom ulažući sredstva na način opisan u strategiji ulaganja, strogo poštujući zadana ograničenja ulaganja u pojedine instrumente. Kreditni rizik nastojat će se reducirati ulaganjem u financijske instrumente provjerenih i visokokvalitetnih izdavatelja.

#### **4.7. Rizik promjene poreznih propisa**

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti izmijene porezne propise na način koji bi negativno utjecao na profitabilnost ulaganja u fondove. Rizik promjena poreznih propisa u potpunosti je izvan utjecaja Društva.

#### 4.8. Orijehtacija ulaganja imovine Fonda prema rizicima ulaganja

NFD Aureus Emerging Markets Balanced je mješoviti fond koji je primarno izložen tržištima u razvoju. Sukladno strategiji ulaganja pretežno u vlasničke i dužničke vrijednosne papire, najviše je izložen tržišnom i valutnom riziku, odnosno riziku promjene kamatnih stopa i kreditnom riziku.

U svrhu smanjenja navedenih rizika na najmanju moguću razinu, Društvo je unutar strategije diverzificiranog ulaganja odredio i opća pravila brižnog ulaganja:

- smanjenje tržišnog rizika: mogućnost diverzifikacije do 25% imovine na razvijena tržišta, ulaganja u pojedine dionice izvan *benchmarka* samo u slučaju nadprosječnog očekivanog prinosa poslije prilagođenog rizika.
- smanjenje rizika promjene tečaja valuta: procjena očekivanog prinosa poslije utjecaja promjene kretanja tečaja valute, depoziti u valuti koja će po očekivanjima aprecirati prema kuni
- smanjenje političkog rizika: procjena očekivanog prinosa poslije uključenja *country risk* premije i optimizacija udjela na osnovu povećanog rizika, moguće potpuno obustavljanje ulaganja na određena tržišta u vrijeme previsokog rizika
- kreditni rizik i rizik promjene kamatnih stopa: viša razina rizika kontrolira se ulaganjem u konzervativnije vrste vrijednosnih papira

Na rizik promjene poreznih propisa Društvo ne može utjecati, a rizik namire smanjili smo isključivim korištenjem DVP (delivery versus payment) principa prijeboja i namire.

Poredak rizika prema značenju za Fond (od najznačajnijeg prema najmanje značajnom):

1. tržišni rizik
2. valutni rizik
3. rizik promjene kamatnih stopa
4. kreditni rizik
5. politički rizik
6. rizik promjene poreznih propisa
7. rizik nelikvidnosti tržišta

8. rizik namire

## 5. NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo naknade i troškovi predviđeni Prospektom Fonda. Troškovi upravljanja Fondom čine važan faktor pri odabiru Fonda, jer ulagatelji snose troškove upravljanja Fondom na način da oni terete imovinu Fonda, a time i imovinu ulagatelja pa tako s vremenom mogu biti od značajnog utjecaja na visinu prinosa Fonda.

Sve nastale troškove Fonda koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,50%, izračunato u skladu s člankom 97. Zakona, snosi Društvo. Imovini Fonda mogu se zaračunati sljedeće naknade i troškovi upravljanja:

### 5.1. Naknada za upravljanje

Fondu će se naplaćivati naknada za upravljanje Fondom u iznosu od 2,00% neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, a koja u cijelosti pripada Društvu. Naknada se uvećava za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji. Iznos naknade za upravljanje Društvu izračunava se dnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Tako obračunata naknada kumulirat će se i isplaćivati Društvu jednom mjesečno.

Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom.

### 5.2. Ulazna naknada

Prilikom kupnje udjela Fonda na cijenu udjela obračunava se i naplaćuje ulazna naknada koja ovisi o visini pojedinog iznosa za koji se kupuju udjeli, a prema sljedećim uvjetima:

- za iznose do 300.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 2,00%;
- za iznose od 300.000,01 kuna do 500.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 1,00%;
- za iznose od 500.000,01 kuna do 1.000.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 0,50%;
- za iznose preko 1.000.000,01 kuna ne plaća se ulazna naknada.

Tako obračunata ulazna naknada uvećava se za porez ako postoji porezna obveza. Društvo može donijeti odluku o promjeni visine ulazne naknade, a u skladu sa Zakonom.

### 5.3. Izlazna naknada

Izlazna naknada ovisi o periodu u kojem je ulagatelj bio vlasnik udjela a obračunava se na sljedeći način:

- za period do 6 mjeseci izlazna naknada iznosi 0,50%;
- za period više od 6 mjeseci izlazna naknada se ne naplaćuje;
- izlazna naknada za iznose više od 500.000,00 kuna se ne naplaćuje.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade, a u skladu sa Zakonom.

### 5.4. Naknada Depozitnoj banci

Prema ugovoru sklopljenom sa depozitnom bankom, naknada depozitnoj banci obračunava se u odnosu na neto vrijednost imovine Fonda godišnje, a visina naknade iznosi najviše 0,30%.

Naknada se uvećava za porez ako postoji porezna osnova, također se uvećava i za troškove podskrbnika te ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, prijetoja i namire i ostalih troškova u stvarnom iznosu.

Iznos naknade depozitnoj banci izračunava se dnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Tako obračunata naknada kumulirat će se i isplaćivati depozitnoj banci jednom mjesečno.

### 5.5. Prelazak iz fonda u fond unutar Društva

Tijekom godine, svakom udjelničaru omogućena su najviše 3 (tri) prelaska iz jednog fonda u drugi fond pod upravljanjem Društva bez troškova ulazne i izlazne naknade. Ova pogodnost odnosi se samo na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom.

### 5.6. Ostali troškovi

Ostale troškove čine sljedeći troškovi:

- troškovi povezani sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda (troškovi, provizije ili pristojbe vezane za transakcije s vrijednosnim papirima te troškovi, provizije ili pristojbe vezane za prijenos novčanih sredstava, ugovaranje depozitnih poslova i sl.);
- izravni troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškovi isplate udjela u dobiti;
- troškovi revizora;

- troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz polugodišnja i godišnja izvješća ulagačima, sve propisane naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu, troškovi objave izmjena Prospekta i drugih propisanih objava, te ostali troškovi određeni posebnim zakonima;
- porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit.

Naplata ostalih troškova moguća je isključivo ako se tako propiše Zakonom te pripadajućim podzakonskim aktima.

Svaka naknada koja se naplaćuje imovini Fonda umanjuje prinos Fonda. Društvo za svaku kalendarsku godinu izračunava i objavljuje pokazatelj ukupnih troškova (ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom). Pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5%, snosi Društvo.

## **6. DEPOZITNA BANKA**

### **6.1. Temeljni podaci o Depozitnoj banci**

Depozitna banka Fonda je Societe Generale - Splitska banka d.d., sa sjedištem u Splitu (u ovom Prospektu ponekad naslovljena: "Depozitna banka").

Depozitna banka je upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060000488. Temeljni kapital Societe Generale - Splitske banke d.d., na dan izdavanja ovoga Prospekta, iznosi 491.425.800,00 kuna.

Temeljem Rješenja Hrvatske narodne banke, Z. br. 1210/2003 od 23. travnja 2003. godine te Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, klasa: UP/I-450-08/03-02/28, Ur. broj: 567-03/03-2 od 23. siječnja 2003. godine Societe Generale - Splitska banka d.d. ovlaštena je obavljati poslove depozitne banke.

Djelatnosti Societe Generale - Splitske banke d.d., čine bankarski poslovi, pri čemu će za Fond obavljati poslove depozitne banke u skladu s primjenjivim odredbama Zakona i mjerodavnih propisa, Prospektom i Statutom Fonda te ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke sklopljenim s Društvom.

### **6.2. Referentni podaci o Depozitnoj banci**

Societe Generale - Splitska banka d.d. je snažna univerzalna hrvatska financijska institucija s 8% udjela na hrvatskom tržištu, preko 1.500 djelatnika i 117 poslovnica te pri Trgovačkom sudu u Splitu

registriranim temeljenim kapitalom u iznosu 491.425.800,00 Kn. Uslugama banke koristi se preko pola milijuna hrvatskih građana kao i više od 27.000 pravnih osoba. Banka je u većinskom vlasništvu jedne od najvećih europskih i svjetskih financijskih grupacija – Societe Generale Paris. Sama grupa Societe Generale zapošljava više od 120 tisuća djelatnika diljem svijeta u tri ključna područja poslovanja:

- Poslovanje s građanstvom i financijske usluge: Societe Generale ima više od 19 milijuna individualnih klijenata u svijetu
- Korporativno i investicijsko bankarstvo: Societe Generale se nalazi među vodećim bankama u svijetu na tržištu euro kapitala, derivativa i strukturiranog financiranja
- Globalni investicijski management i usluge: Societe Generale je jedna od najvećih banaka u Eurozoni po skrbničkim (2.733 milijarda eura u lipnju 2008) i upravljačkim sredstvima (495 milijarda eura u lipnju 2008)

Societe Generale - Splitska banka d.d. drži vodeće mjesto na području pružanja skrbničkih i depozitarnih usluga u Republici Hrvatskoj. Katalog klijenata se neprestano proširuje te trenutno sadrži najpoznatija imena svjetskih banaka, renomirane domaće investicijske fondove, najveće obvezne i dobrovoljne mirovinske fondove u Republici Hrvatskoj kao i fondove posebne namjene kao što su Umirovljenički fond te Fond hrvatskih branitelja iz domovinskog rata i članova njihovih obitelji. Osim broja klijenata, banka konstantno uvećava i vrijednost imovine pod skrbi tako da ista na dan 31.08.2008. premašuje iznos od 4.130.000.000,00 EUR. Pored ove impresivne brojke, ističe se i kvaliteta usluga banke potvrđena u godišnjim izborima magazina "Global Custodian", vodeće svjetske publikacije na području skrbničke industrije, gdje je Societe Generale - Splitska banka, prema glasovima svojih klijenata, šest godina zaredom ocijenjena kao vodeća banka skrbnik u Republici Hrvatskoj.

Što se tiče pružanja skrbničkih usluga na tržištima svijeta, mreža podskrbnika Societe Generale - Splitske banke pokriva preko 70 zemalja, uključivo i sve EU zemlje, Skandinaviju, SAD, vodeća azijska, južnoamerička i afrička tržišta, CEE regiju te baltičke zemlje. Skrbničke usluge u inozemstvu pokrivaju se preko razgranate mreže podskrbnika od kojih ističemo samo najveće: Societe Generale S.A Paris, Bank Austria Creditanstalt AG Beč, Unicredit grupa te Clearstream Banking S.A. Luxembourg.

### **6.3. Poslovi Depozitne banke**

Societe Generale - Splitska banka d.d., kao depozitna banka Fonda, ima obvezu savjesno, u skladu s ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke sklopljenim s Društvom, obavljati sljedeće poslove:

- pohrana zasebne imovine Fonda te odjeljivanje i vođenje posebnih računa imovine Fonda,

- osiguranje i nadzor usklađenosti prodaje i otkupa udjela za račun Fonda sa Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda
- osiguranje neposredne uplate na račun Fonda sredstva dobivenih prodajom udjela u Fondu,
- otkup i isplata udjela u Fondu te isplata sredstava imateljima udjela s osnove ostvarene dobiti Fonda,
- nadzor usklađenosti izračuna vrijednosti Fonda i vrijednosti pojedinačnih udjela u Fondu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda,
- izvršavanje naloga Društva povezanih s transakcijama s vrijednosnim papirima i drugom imovinom koja tvori portfelj Fonda, u skladu sa Zakonom, propisima Nadzornog tijela te Prospektom i Statutom Fonda, kao i osiguranje podmirivanja odnosno naplate dospjelih novčanih potraživanja Fonda s osnove transakcija vrijednosnim papirima u zakonskim ili ugovornim rokovima,
- izvješćivanje Društva o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koju drži u pohrani i izvršavanje naloga Društva koji iz toga proizlaze,
- naplaćivanje svih prihoda i drugih prava dospjelih u korist Fonda s osnove njegove imovine,
- osiguranje korištenja prihoda Fonda u skladu sa Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda, te usklađenosti plaćanja troškova Fonda u skladu s uvjetima naznačenim Prospektom i Statutom Fonda, odredbama Zakona i drugim mjerodavnim propisima,
- vođenje evidencije poslovanja koje obavlja kao Depozitna banka Fonda te osiguranje redovnog usklađenja evidencije s evidencijom Društva,
- prijavljivati Nadzornom tijelu svako trajnije kršenje Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitne banke od strane Društva u slučaju da Društvo odbije prihvatiti njezin zahtjev za prestankom takvog kršenja,
- revizorima i drugim osobama ovlaštenim za obavljanje uvida, uključujući Nadzorno tijelo, omogućavati pristup podacima i računima vezanim uz Fond i njegovu imovinu.

#### **6.4. Odgovornosti Depozitne banke**

Depozitna banka odgovorna je Društvu i imateljima udjela u Fondu za pričinjenu štetu ako ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove predviđene Zakonom, mjerodavnim propisima te ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke sklopljenim s Društvom, uključujući i slučaj kada je obavljanje svojih poslova u cijelosti ili djelomično povjerila trećim osobama.

Podatke o imateljima udjela u Fondu, njihovim udjelima, te izvršenim uplatama i isplatama, koji su joj učinjeni dostupnima sukladno ovlaštenju depozitne banke Fonda, Depozitna banka dužna je

čuvati kao poslovnu tajnu te je odgovorna Društvu i imateljima udjela u Fondu za pričinjenu štetu u slučaju kršenja obveze čuvanja tajnosti podataka.

## **7. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDovima**

### **7.1. Tvrtka, pravni oblik i sjedište Društva**

NFD Aureus Invest, dioničko društvo za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Ilica 1a.

### **7.2. Temeljni kapital, djelatnosti Društva i dioničari**

Temeljni kapital Društva iznosi 2.000.000,00 kn i u cijelosti je uplaćen u novcu.

Djelatnost Društva je upravljanje investicijskim fondovima. Društvo upravlja s pet otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (NFD Aureus BRIC, NFD Aureus New Europe, NFD Aureus US Algorithm, NFD Aureus Global Developed, NFD Aureus Emerging Markets Balanced).

Poslovanje Društva je odobreno temeljem Rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga Klasa: UP/I-451-04/07-05/50, Ur. broj: 326-113-07-17 od 08. studenog 2007. godine.

Dioničari Društva su:

- Nacionalna financa družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o., Ljubljana, Trdinova 4, Republika Slovenija – ovlaštenik na 8.000 redovnih dionica nominalnog iznosa 80.000,00 kn te 9.000 redovnih dionica nominalnog iznosa 900.000,00 kn, što čini 98% temeljnog kapitala s pravom glasa, odnosno 49% ukupnog temeljnog kapitala Društva koje daju pravo na 98.000 glasova.
- Kristijan Floričić iz Pule, Pješćana uvala I ogranak 17. – ovlaštenik na 5.000 povlaštenih dionica bez prava glasa nominalnog iznosa 500.000,00 kn što čini 50% temeljnog kapitala u pogledu povlaštenih dionica, odnosno 25% ukupnog temeljnog kapitala Društva.
- Miroslav Jeličić-Purko iz Solina, Don F. Bulića 44. – ovlaštenik na 5.000 povlaštenih dionica bez prava glasa nominalnog iznosa 500.000,00 kn što čini 50% temeljnog kapitala u pogledu povlaštenih dionica, odnosno 25% ukupnog temeljnog kapitala Društva.
- Krasnodar Raguz iz Zagreba, Kačićeva 20. – ovlaštenik na 2.000 redovnih dionica nominalnog iznosa 20.000,00 kn, što čini 2% temeljnog kapitala s pravom glasa, odnosno 1% ukupnog temeljnog kapitala Društva koje daju pravo na 2.000 glasova.

### 7.3. Nadnevak osnivanja i upisa u sudski registar

Društvo je osnovano 14. studenoga 2007. godine i upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-07/13291-2, MBS 080631825.

### 7.4. Organi Društva

Organi Društva su Uprava i Nadzorni odbor.

Upravu Društva čine dva direktora i to:

- Hrvoje Šaban
- Dejan Rajbar

Nadzorni odbor čine:

- Roman Ambrož, rođen 17.08.1959., Rodičeva ulica 23, Ljubljana, Republika Slovenija,
- Simon Banič, rođen 20.09.1972., Rakovnik 42 a, Medvode, Republika Slovenija,
- Mitja Svolfšak, rođen 07.11.1974., Škofjeloška cesta 21, Medvode, Republika Slovenija,
- Miroslav Jeličić-Purko, rođen 15.03.1966., Don F. Bulića 44, Solin, Republika Hrvatska,
- Kristijan Floričić, rođen 04.02.1975., Pješćana uvala I, Ogranak 17, Pula, Republika Hrvatska.

### 7.5. Životopisi članova Uprave

*Hrvoje Šaban*, predsjednik Uprave NFD Aureus Investa d.d., rođen je 1975. godine. U Zagrebu je završio Klasičnu osnovnu i srednju školu. Diplomirao je na Pravnom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu. Karijeru je započeo još kao student radeći u odvjetničkom uredu. 2000. počinje raditi u Središnjem klirinško-depozitarnom društvu na mjestu stručnog suradnika za pravne poslove, a 2004. prelazi u odvjetništvo gdje kasnije osniva i samostalni odvjetnički ured. 2010. godine je imenovan na mjesto predsjednika Uprave tadašnjeg NFD Kapitala d.o.o. sa zadaćom da uz potporu domaćih i stranih vlasnika društvo NFD Aureus Invest d.d. postane vodeće društvo za upravljanje investicijskim fondovima u Republici Hrvatskoj.

*Dejan Rajbar*, CFA, član Uprave NFD Aureus Investa d.d., rođen je 1976. godine. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Ljubljani. Karijeru je 1998., još kao student, započeo u Centralnoj brokerskoj kući d.o.o. gdje je uznapredovao do pozicije investicijskog savjetnika. 2000. godine prelazi u poduzeće Evolve d.o.o. koje je radilo na razvoju softverskih rješenja za financijske institucije. 2007. godine se zapošljava u Nacionalni finansični drušbi za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. na radnom mjestu voditelja odjela analitike/viši fond manager. Ulaskom NFD d.o.o. u vlasničku strukturu

ondašnjeg Apex kapitala d.o.o., Dejan Rajbar dobiva zaduženje za unapređenje poslovanja Društva sa ciljem da današnji NFD Aureus Invest d.d., Zagreb, Ilica 1A uz potporu većinskog vlasnika i u suradnji sa domaćih suvlasnicima postane vodeće društvo za upravljanje investicijskim fondovima u Hrvatskoj. Polaznik je više specijaliziranih tečajeva vezanih za tržište kapitala te je stekao CFA licencu (Chartered Financial Analyst), koju izdaje CFA Institut iz SAD-a.

## 7.6. Životopisi članova Nadzornog odbora

*Roman Ambrož*, predsjednik Nadzornog odbora NFD Aureus Investa d.d., rođen je 1959. godine. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Ljubljani. Karijeru je započeo u „Institutu za trženje ekonomiko in organizacijo – ITEO“, prvo kao analitičar, a kasnije kao savjetnik. Početkom devedesetih godina postaje financijski direktor poduzeća Energoengineering d.d. iz Ljubljane. 1994. godine prelazi u NFD d.o.o. (Ljubljana), jedno od najvećih društava za upravljanje fondovima u Sloveniji. Od 2003. do 2008. bio je član Uprave te je 2008. godine imenovan na mjesto Predsjednika Uprave.

*Simon Banič*, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora NFD Aureus Investa d.d., rođen je 1972. godine. Magistrirao je na Ekonomskom fakultetu sveučilišta u Ljubljani. Prva iskustva je, još kao student, stekao u razdoblju od 1994. do 1997. U više financijskih institucija (Blagovna burza Ljubljana, SKB Trading d.o.o., Ilirika d.o.o.). 1997. godine zaposlio se u brokerskoj kući Publikum d.d. gdje je uznapredovao do pozicije Voditelja trgovanja. 2002. godine zapošljava se u NFD d.o.o. (Ljubljana) na mjestu savjetnika Uprave, a 2008. postaje član Uprave zadužen za otvorene investicijske fondove i širenje poslovanja na nova tržišta.

*Mitja Svoljšak*, CFA, član Nadzornog odbora NFD Aureus Investa d.d., rođen je 1974. godine. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Ljubljani. Karijeru je započeo kao pripravnik, a kasnije kao broker u brokerskoj kući Eastbrokers d.d. (kasnije eBrokers d.d.). Posjeduje licencu Ljubljanske burze za ovlaštenog brokera. Usporedno s pripajanjem društva eBrokers d.d., svoj rad je nastavio kao broker i investicijski savjetnik u brokerskoj kući CBH. 2006. godine zapošljava se u NFD d.o.o. (Ljubljana) na mjestu fund managera. Polaznik je više specijaliziranih tečajeva vezanih za tržište kapitala te je stekao CFA licencu (Chartered Financial Analyst), koju izdaje CFA Institut iz SAD-a.

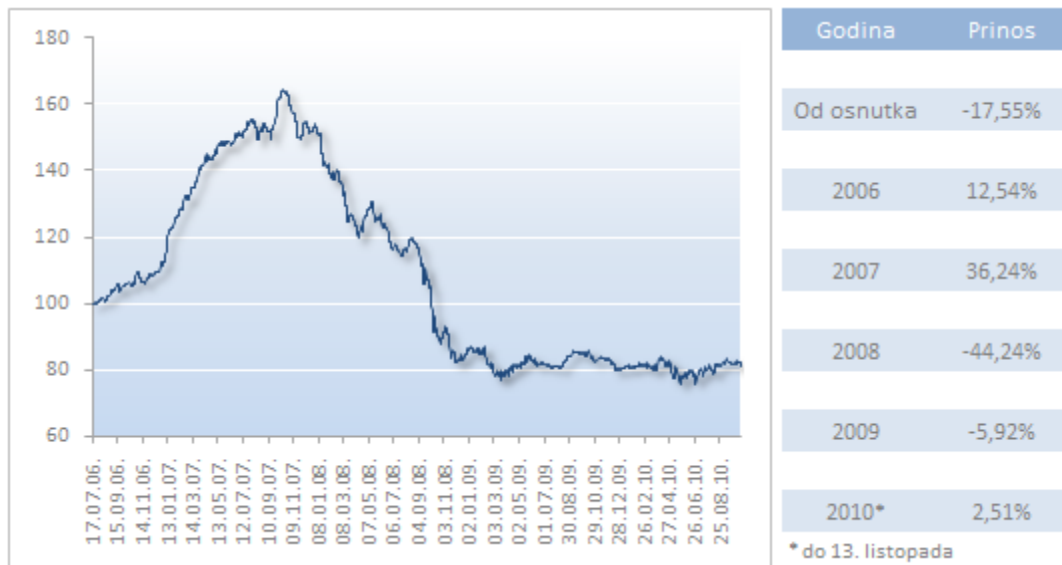
*Kristijan Floričić*, član Nadzornog odbora NFD Aureus Investa d.d., rođen je 1975. godine. U puli je završio osnovnu školu i matematičku gimnaziju. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu, smjer Financije. Radio je u Tvronici duhana Rovinj d.d. (kasnije Adris grupa d.d.), najprije kao samostalni referent u odjelu izvoza, a zatim kao regionalni direktor za jugoistočnu regiju (Makedonija, Kosovo, Albanija). Bio je direktor Predstavništva Adrisa i poduzeća Rovita Ronhill

d.o.o.el. u Makedoniji te član Nadzornog odbora Rade Končara d.d. Vlastiti kapital ozbiljnije počinje ulagati 2000. godine, a krajem 2005. godine u suradnji s Miroslavom Jeličićem-Purkom osnovao je društvo za upravljanje investicijskim fondovima.

*Miroslav Jeličić-Purko*, član Nadzornog odbora NFD Aureus Investa d.d., rođen je 1966. godine. U Splitu je završio osnovnu i srednju školu. Bio je član Uprave poduzeća Mi-dar d.o.o. koja se bavi financijskim uslugama. Inicijator je, osnivač i predsjednik Udruge dioničara Ericssona – Nikole Tesle d.d. kojoj je cilj promicanje, transparentnost i razvoj tržišta kapitala u Hrvatskoj. Povremeno je objavljivao tehničke i fundamentalne analize vrijednosnih papira u Poslovnom tjedniku te publikaciji JDD. Član je Savjeta asocijacije malih dioničara Crne Gore. Vlastiti kapital je počeo ulagati 1999. godine, a krajem 2005. godine u suradnji s Kristijanom Floričićem osnovao je društvo za upravljanje investicijskim fondovima.

## 8. POVIJESNI REZULTAT FONDA, POSLOVNA GODINA FONDA I DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA

Sljedeći rezultati odnose se na razdoblje prije promjene Prospekta i Statuta Fonda. Prinos od osnutka odnosi se na razdoblje od početka rada fonda (17.07.2006.) do 13.10.2010. Prinos u pojedinoj godini odnosi se na razdoblje od 31.12. prethodne godine do 31.12. naznačene godine za koju se prikazuje prinos.



Prikazani prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju projekciju mogućeg prinosa u budućnosti.

Poslovna godina Fonda jednaka je kalendarskoj i traje od 1. siječnja do 31. prosinca.

Uprava Društva usvojila je ovaj Prospekt 14. listopada 2010. godine, a stupa na snagu danom kada ga odobri Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

U Zagrebu, 14. listopada 2010. Godine

## NFD Aureus Invest

dioničko društvo za upravljanje investicijskim fondovima

Hrvoje Šaban, predsjednik Uprave

Dejan Rajbar, član Uprave

# STATUT

## Članak 1.

Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Fond) te pravni odnosi NFD Aureus Investa d.d., društva za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, Ilica 1a, (u daljnjem tekstu: Društvo) s imateljima udjela u Fondu.

Statut Fonda prilaže se Prospektu i čini njegovom sastavni dio.

## Članak 2.

Fond će poslovati pod imenom NFD Aureus Emerging Markets Balanced, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. U poslovanju s inozemstvom Fond će poslovati pod imenom: NFD Aureus Emerging Markets Balanced, mutual fund.

## Članak 3.

Fond se osniva na neodređeno vrijeme, a njime upravlja NFD Aureus Invest d.d., društvo za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, Ilica 1a.

## Članak 4.

Novčana sredstva prikupljaju se izdavanjem i javnom prodajom udjela u Fondu u skladu s odredbama Zakona o investicijskim fondovima („Narodne novine“ br. 150/05; u daljnjem tekstu: Zakon) te Prospektom Fonda.

## Članak 5.

Sredstva Fonda ulagat će se na tržištima novca i kapitala, u skladu s odredbama Prospekta Fonda. Pri ulaganju sredstava Fonda, Društvo će se pridržavati ograničenja utvrđenih Zakonom, podzakonskim propisima i Prospektom Fonda.

## Članak 6.

Neto vrijednost imovine Fonda određuje se tako da se u skladu sa Zakonom i drugim važećim propisima prvo odredi vrijednost financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda. Od vrijednosti imovine oduzima se vrijednost obveza Fonda i troškova koji se prema Prospektu

oduzimaju od imovine Fonda. Cijena udjela u Fondu se izračunava dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih udjela. Broj izdanih udjela jednak je broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove cijene.

#### **Članak 7.**

Vrijednost jednog udjela pri osnivanju fonda (početna vrijednost) iznosila je 100 kuna. Najniži iznos sredstava koje ulagači mogu uplatiti u Fond iznosi 350 kuna.

#### **Članak 8.**

Svaki zainteresirani ulagatelj može kupiti udjele u Fondu uplatom novčanih sredstava na račun Fonda, uz prethodno podneseni zahtjev za kupnju udjela, temeljem čega stječe udio u Fondu. Način i uvjeti kupnje udjela u Fondu navedeni su u Prospektu Fonda.

#### **Članak 9.**

Stjecanjem udjela u Fondu i upisom u registar udjela, ulagatelji stječu niže naznačena prava s osnove vlasništva udjela Fonda:

1. pravo na obaviještenost (polugodišnja i godišnja izvješća),
2. pravo na udio u dobiti Fonda,
3. pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela,
4. pravo prijenosa udjela u Fondu,
5. pravo na isplatu dijela likvidacijske mase Fonda.

Prava s osnove vlasništva udjela u Fondu imatelji udjela ostvaruju u skladu s odredbama Prospekta i Statuta Fonda.

#### **Članak 10.**

Odlukom Uprave, Društvo može obustaviti otkupljivanje udjela. Ova odluka može biti donesena samo ako Društvo smatra, zajedno s depozitnom bankom Fonda, da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja, te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu ulagača ili potencijalnih ulagača.

O obustavi otkupa udjela Društvo je dužno odmah izvijestiti Nadzorno tijelo. U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će obustaviti i izdavanje udjela. O obustavi izdavanja udjela Društvo je dužno odmah izvijestiti Nadzorno tijelo.

Društvo će donijeti odluku o ponovnom otkupljivanju udjela i njihovoj isplati čim prestanu okolnosti zbog kojih je takva odluka donesena.

Obavijest o obustavi, kao i obavijest o nastavku poslovanja Fonda, Društvo će objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

#### **Članak 11.**

Imatelje udjela u Fondu Društvo će izvijestiti o:

- stanju i prometu udjelima u Fondu u njihovom vlasništvu,
- cijeni udjela u Fondu,
- revidiranim godišnjim financijskim izvješćima Fonda,
- polugodišnjim financijskim izvješćima Fonda,
- prijenosu upravljanja Fondom na novo društvo za upravljanje,
- izmjenama Prospekta i/ili Statuta Fonda u skladu s člankom 109. Zakona,
- obustavi otkupa i izdavanja udjela Fonda.

Smatrat će se da je Društvo obavijestilo imatelje udjela o podacima iz prethodnog stavka ovoga članka, ukoliko su podaci objavljeni i/ili učinjeni dostupnima sukladno odredbama Zakona, i ako Zakon propisuje da se isti podaci ne moraju osobno dostaviti ulagateljima.

#### **Članak 12.**

Dobit Fonda utvrđuje se financijskim izvješćima i u cijelosti pripada imateljima udjela u Fondu. Cjelokupna se dobit reinvestira u Fond. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a imatelji udjela realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama Prospekta Fonda.

#### **Članak 13.**

Imovini Fonda, odnosno udjelničarima, zaračunavat će se sljedeći troškovi:

- ulazna naknada koja se odbija od iznosa uplate u trenutku kupnje udjela,
- izlazna naknada koja se odbija od iznosa sredstava prilikom prodaje udjela u Fondu,
- naknada društvu za upravljanje Fondom,

- naknada i troškovi plativi depozitnoj banci; naknada se uvećava za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji,
- troškovi, provizije i pristojbe povezane sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda u stvarnom iznosu,
- troškovi objavljivanja – izrade, tiskanja i poštarine vezani uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela, objave izmjene prospekata i drugih propisanih objava u stvarnom iznosu,
- troškovi revizora u stvarnom iznosu,
- troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, te troškove isplate udjela u dobiti u stvarnom iznosu,
- sve propisane naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu u stvarnom iznosu,
- porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit,
- ostali troškovi određeni propisanim zakonima u stvarnom iznosu (Nadzornom tijelu).

#### Članak 14.

Uprava Društva može donijeti odluku o statusnim promjenama Fonda i/ili Društva, a koja sukladno odredbama Zakona mogu imati za posljedicu likvidaciju Fonda.

U slučaju likvidacije Fonda istu provodi Društvo, osim u slučaju stečaja ili kada mu je Nadzorno tijelo privremeno ili trajno oduzelo odobrenje za rad, kada likvidaciju provodi depozitna banka Fonda. Ukoliko je depozitna banka Fonda u stečaju ili joj je Hrvatska narodna banka privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Nadzornog tijela.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjuje se svaka daljnja prodaja ili otkup udjela u Fondu, osim u slučaju zahtjeva zaprimljenih nakon utvrđivanja zadnje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji, pri čemu se transakcije s imovinom Fonda mogu obavljati isključivo za potrebe likvidacije Fonda.

#### Članak 15.

Društvo je odgovorno isključivo za uredno i savjesno obavljanje djelatnosti osnivanja i upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona, drugim mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda.

U zasnivanju obveznih odnosa i ostvarivanju prava i obveza iz tih odnosa, Društvo je dužno pridržavati se načela savjesnosti i poštenja, te pri izvršavanju obveza društva za upravljanje

investicijskim fondovima postupati s povećanom pažnjom, prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima te pozitivnim propisima Republike Hrvatske, a sve u interesu imatelja udjela u Fondu.

Unutar ovlaštenja utvrđenih Zakonom, drugim mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda, Društvo samostalno donosi poslovne odluke te ulaže sredstva Fonda u financijske instrumente isključivo temeljem vlastite procjene tržišnih kretanja.

U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na financijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa imatelja udjela u Fondu prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te sukladno tome izvršiti izmjene odredbi Prospekta i/ili Statuta Fonda. Društvo nije odgovorno za vođenje poslova niti poslovne rezultate gospodarskih subjekata u čije su vrijednosne papire uložena sredstva Fonda.

#### **Članak 16.**

Poslovnom tajnom Društva smatraju se one isprave i podaci vezani za poslovanje Društva čije bi priopćavanje neovlaštenim osobama bilo protivno interesima Društva i vlasnika udjela u Fondu ili se zakonom ili drugim propisima smatraju poslovnom tajnom.

Poslovnom tajnom u Društvu smatraju se naročito podaci:

- o vlasnicima udjela,
- o veličini i vrijednosti njihovih udjela,
- o strukturi i načinu ulaganja imovine fonda

#### **Članak 17.**

Uprava Društva je za revizora Fonda odabrala PricewaterhouseCoopers d.o.o., Alexandra von Humboldta 4, 10000 Zagreb.

#### **Članak 18.**

Izmjene i dopune odredbi ovog Statuta donosi Uprava Društva, uz prethodnu suglasnost Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, a na način određen Zakonom.

#### **Članak 19.**

Na sporove koji proizlaze iz primjene ili tumačenja ovog Statuta primjenjuje se hrvatsko pravo, a za rješavanje sporova nadležan je Trgovački sud u Zagrebu.

**Članak 20.**

Izvornikom Statuta smatra se onaj tekst Statuta koji je valjano usvojen od Uprave i odobren od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

**Članak 21.**

Ovaj Statut stupa na snagu danom kada ga odobri Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

U Zagrebu, 14. listopada 2010. Godine

## **NFD Aureus Invest**

dioničko društvo za upravljanje investicijskim fondovima

Hrvoje Šaban, predsjednik Uprave

Dejan Rajbar, član Uprave



**NFD AUREUS**

Invest